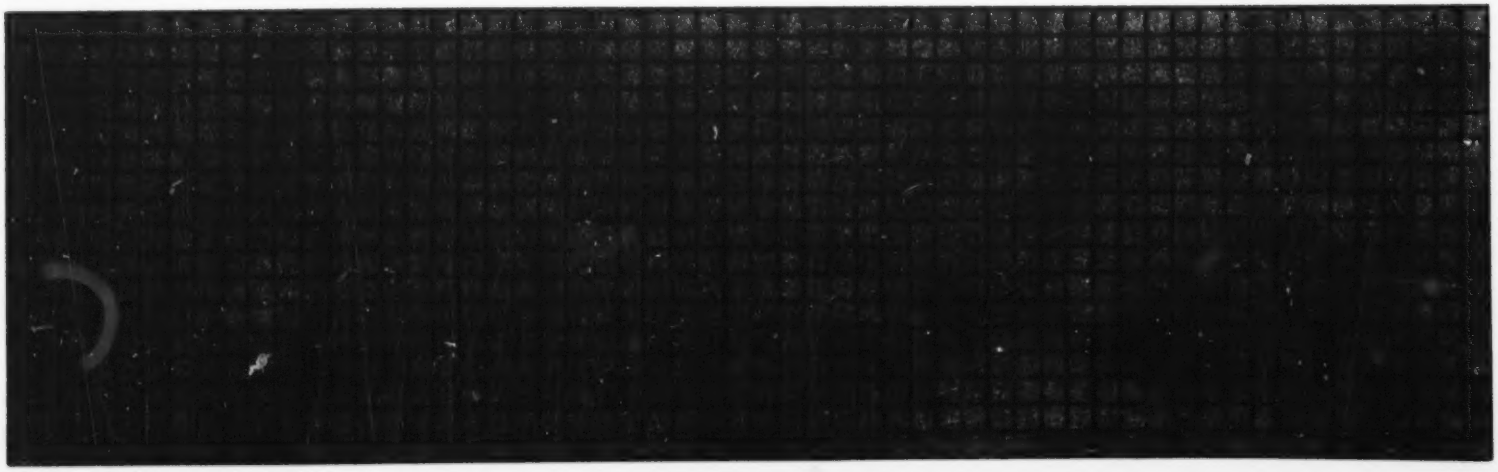
Fishing Vessel Insurance Plan

Annual Report and Financial Statement

Year ended March 31, 1981



Canada

35v

Fishing Vessel Insurance Plan

ANNUAL REPORT
and
FINANCIAL STATEMENT

Year Ended March 31, 1981

Published by:

Communications Branch
Department of Fisheries and Oceans
Ottawa, Ontario, Canada
K1A 0E6

DFO/855

© Minister of Supply and Services Canada 1982

Cat. No. Fs 1-22/1981

ISBN 0-662-52126-9

MEMBERSHIP OF THE

FISHING VESSEL INSURANCE PLAN MANAGEMENT COMMITTEE

J.E. Hall,
Chairman - Ottawa

S.W. Tilley,
Deputy National Co-ordinator - Ottawa

C.D. Parrott,
Regional Manager for Newfoundland - St. John's

G.C. Sollows,
Regional Manager for Maritimes - Halifax

M. Briand,
Regional Manager for Quebec - Gaspé

G.H. Petrie,
Regional Manager for Ontario - Toronto (as of December 9, 1980)

A.M. Walters,
Regional Manager for Western - Winnipeg

A. Kathan,
Regional Manager for Western - Winnipeg (as of January 1, 1981)

R.I. Perceval,
Regional Manager for Pacific - Vancouver

A.B. Tinglin,
Regional Manager for Pacific - Vancouver (as of September 22, 1980)

REPORT OF THE CHAIRMAN

OF THE FISHING VESSEL INSURANCE PLAN MANAGEMENT COMMITTEE

The Management Committee met twice during the year. A national base premium rate was established in accordance with a suggestion made by the Auditor General and a formalized risk rating procedure was introduced in all regions. An undertaking that was in the planning stages for many years was completed in February of this year when the Chartered Insurance Institute of London, England presented a specially designed marine insurance course for some 33 regional and district managers of the Plan.

The Fishing Vessel Insurance Plan staff was restored to its previous strength. An amendment package to the Fishing Vessel Insurance Regulations was drafted and it is hoped to implement these changes, which include provision for Protection and Indemnity cover and a Death Benefit Payment, in the coming year. Investigations were begun into the possibility of modifying the present or creating a new computerized information system.

Staff Changes

Mr. Ian Perceval retired. At the time of his retirement Mr. Perceval was Regional Manager of the Fishing Vessel Insurance Plan, Pacific Region.

Mr. A.M. Walters of Winnipeg also retired during the year. Mr. Walters was the Regional Manager of the Plan in the Central Region.

Three new appointments at the regional manager level were made during the year. They were:

Mr. A.B. Tinglin - Pacific Region

Mr. G.H. Petrie - Ontario Region

Mr. A.W. Kathan - Central Region

Financial Performance

The Plan's performance showed a surplus of claims over premiums of $ 830,916. When administrative expenses of $ 1,498,874 are taken into account the net deficit for the year was $ 2,329,790. At the beginning of the year the Plan's reserve fund stood at $ 10,625,283, and this was 5.8 per cent of the total insured value of $ 182,699,404. At the end of the year the reserve fund totalled $ 9,794,367 which was 5.1 per cent of the total insured value of $ 191,228,711. Administrative expenses of $ 1,498,874 were 0.78 per cent of the total insured value. The net loss in this year can be attributed to an increase in the number of claims and a decrease in premium income.

Outstanding Claims

Claims which had not been settled as of March 31, 1981 have not been included in this statement.

SCHEDULE I

3-YEAR TABLE

PREMIUMS RECEIVED AND CLAIMS PAID

FISCAL YEAR	NET PREMIUMS RECEIVED		NET CLAIMS PAID			NET INCREASE IN FUND
	$	Increase over Previous Year %	No.	$	Increase over Previous Year %	$
1978-79	5.259,372	20.9	345 (23TPC)	3,258,602	29.4	2,000,770
1979-80	4,154,316	(-21.0)	333 (21TPC)	3,531,459	8.4	622,857
1980-81	3,768,386	-9.29	437 (45TPC)	4,599,302	30.2	-830,916

(TPC) Third Party Claims)

SCHEDULE II

SUMMARY OF F.V.I.P. VESSEL COVERAGE

FISCAL YEAR 1980-81

VESSEL CATEGORIES	*POLICIES		PREMIUM			NET CLAIMS PAID				LOSS RATIO
	No.	% (total)	Receipts	Refunds	Net	No.	% (total claims)	$	Excess Premium over Claims $	
Category 1 (Open Boats)	5,609	71.3	1,430,983	54,227	1,376,756	264 (19TPC)	60.4	1,485,721	-108,966	1:1.08
Category 2 (Decked Boats 65' and under)	2,028	27.8	2,013,847	98,777	1,915,070	157 (22TPC)	35.9	2,836,490	-921,420	1:1.48
Category 3 (Decked Boats over 65')	70	.9	480,749	8,652	472,097	14 (4TPC)	3.2	194,545	277,552	1:0.41
Category 4 (Sealing Vessels)	1	.Ø	7,360	2,895	4,465	2	.5	82,546	-78,081	1:18.49
TOTAL	7,708	100.0	3,932,939	164,551	3,768,388	437 (45TPC)	100.0	4,599,302	-830,915	1:1.22

(TPC) Third Party Claims
* Computer Figures

SCHEDULE III

Claims Settled in Fiscal Year ended March 31, 1981
by Cause and Type of Loss and by Region

Cause of Loss and Region	Total Loss	All Other Claims	Total Claims	Indemnity Paid Total
FIRE				
Newfoundland	8	4	12	$ 622,248
Maritimes	21	18	39	967,951
Quebec	6	2	8	100,321
Ontario	-	2	2	20,761
Western	-	1	1	710
Pacific	11	3	14	319,327
Total	46	30	76	2,031,318
STORMS				
Newfoundland	8	11	19	84,760
Maritimes	9	27	36	202,940
Quebec	11	12	23	128,715
Ontario	-	1	1	3,832
Western	1	8	9	14,752
Pacific	-	2	2	25,779
Total	29	61	90	460,778
OTHER				
Newfoundland	9	17 (1TPC)	26	342,194
Maritimes	17	96 (28TPC)	113	826,859
Quebec	4	13 (3TPC)	17	169,150
Ontario	1	15 (2TPC)	16	120,796
Western	1	40	41	44,484
Pacific	9	48 (11TPC)	57	603,724
Total	41	229 (45TPC)	270	2,107,207
ALL CAUSES				
Newfoundland	25	32 (1TPC)	57	1,049,202
Maritimes	47	142 (28TPC)	189	1,997,750
Quebec	21	27 (3TPC)	48	398,186
Ontario	1	18 (2TPC)	19	145,389
Western	2	49	51	59,945
Pacific	20	53 (11TPC)	73	948,830
Total	116	321 (45TPC)	437	4,599,302

(TPC) Third Party Claims

SCHEDULE IV

FISHING VESSEL INSURANCE PLAN

STATEMENT OF RECEIPTS AND EXPENDITURES

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1981

PREMIUM REVENUE RECEIVED		
Premiums Received		$ 3,932,938
Less: Premiums Refunded		164,552
		3,768,386
CLAIMS PAID		4,469,006
Third Party Claims		228,741
		4,697,747
Recoveries		98,444
		4,599,303
	DEFICIT	-830,917

SCHEDULE V

FISHING VESSEL INSURANCE PLAN

SCHEDULE OF ADMINISTRATIVE EXPENSES

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1981 (with comparative figures for March 31, 1980)

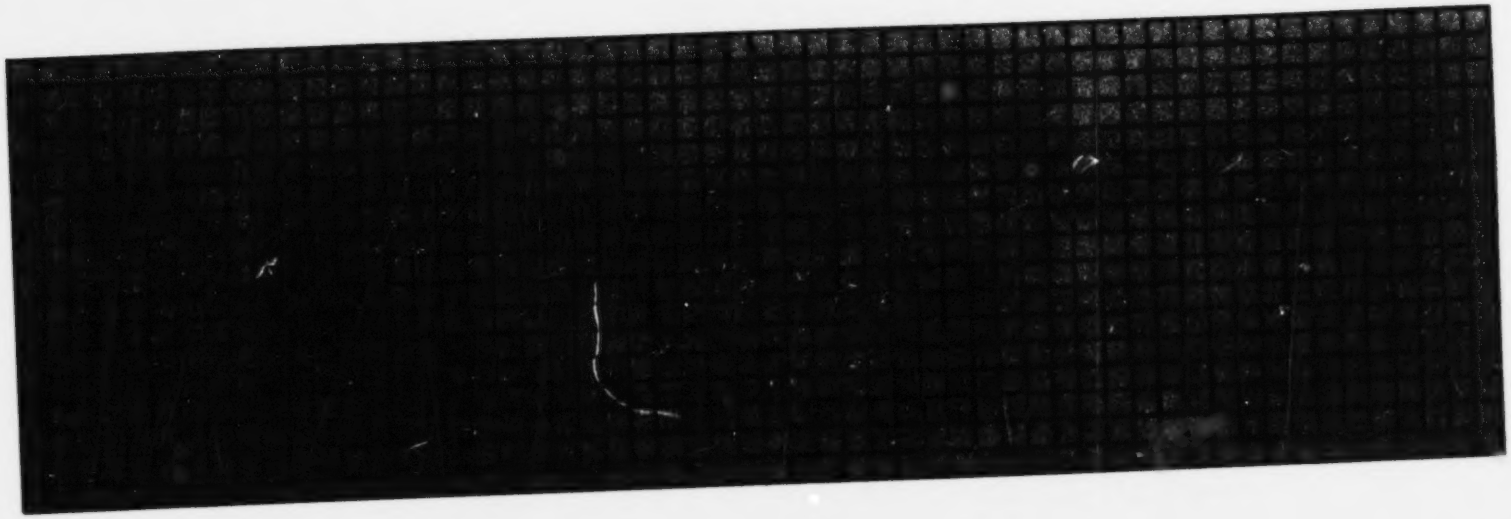
The estimated administrative expenditures for the Plan exclusive of office accomodation and legal advice by the Department of Justice, under the Vote of the Department of Fisheries and Oceans are as follows:

	1980-81	1979-80
Salaries	1,232,848.53	1,212,898.00
Travel and removal expenses	136,415.62	147,803.00
Professional and special services	32,769.92	22,073.00
Telephone and postage	26,872.15	N/A
Capital Equipment (automobile & salvage equipment)	9,100.00	53,224.00
Office supplies	14,985.92	12,631.00
Office equipment and miscellaneous repairs	10,801.44	14,170.00
Miscellaneous	35,080.33	19,345.00
TOTAL EXPENSES	$1,498,873.91	$1,482,144.00

Régime d'assurance sur bateaux de pêche

Rapport annuel et état financier

Pour l'année terminée le 31 mars 1981



Canada

Publié par:

Direction des Communications
Ministère des Pêches et des Océans
Ottawa (Ontario) Canada
K1A 0E6

MPO/855

© Ministre des Approvisionnements et Services Canada 1982

N° de cat. Fs 1-22/1981

ISBN 0-662-52126-9

Régime d'assurance sur bateaux de pêche

RAPPORT ANNUEL
et
ETAT FINANCIER

Pour l'année terminée le 31 mars 1981

COMPOSITION DU

COMITE DE GESTION DU REGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PECHE

J.E. Hall
Président - Ottawa

S.W. Tilley
Co-ordinateur national adjoint - Ottawa

C.D. Parrott
Responsable régional pour Terre-Neuve - Saint Jean

G.C. Sollows
Responsable régional pour les Maritimes - Halifax

M. Briand
Responsable régional pour le Québec - Gaspé

G.H. Petrie
Responsable régional pour l'Ontario - Toronto (depuis le 9 décembre 1980)

A.M. Walters
Responsable régional pour les Prairies et T.N. -O.(Ouest) - Winnipeg

A. Kathan
Responsable régional pour les Prairies et T.N. -O.(Ouest) - Winnipeg (depuis le 1er janvier 1981)

R.I. Perceval
Responsable régional pour le Pacifique - Vancouver

A.B. Tinglin
Responsable régional pour le Pacifique - Vancouver (depuis le 22 septembre 1980)

RAPPORT DU PRÉSIDENT

DU COMITÉ DE GESTION DU RÉGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PÊCHE

Le Comité de gestion s'est réuni à deux reprises au cours de l'année. Un taux de prime de base national a été établi, conformément à une proposition du Vérificateur général, et un système de tarification des primes de risque a été mis sur pied dans toutes les régions. Un projet dont on discute depuis plusieurs années a finalement vu le jour en février, lorsque le Chartered Insurance Institute de Londres (Angleterre) a offert un cours portant essentiellement sur l'assurance maritime à quelque 33 gestionnaires du Régime provenant des régions et des districts.

Le Régime d'assurance des bateaux de pêche a retrouvé son effectif au complet. Des modifications au Règlement sur l'assurance des bateaux de pêche prévoyant entre autres une assurance protection et indemnisation ainsi que le versement d'une indemnité en cas de décès ont été proposées; nous espérons qu'elles seront mises en oeuvre au cours le l'annee. Des études ont été entreprises en vue de déterminer s'il est possible de modifier le système informatisé d'information ou d'en créer un nouveau.

Changements au sein du personnel

M. Ian Perceval a pris as retraite, M. Perceval agissait à titre de gestionnaire régional du Régime d'assurance des bateaux de pêche, dans la Région du Pacifique.

M. A.M. Walters, de Winnipeg, a lui aussi pris sa retraite au cours de l'année. M. Walters était gestionnaire régional du Régime dans la Région du Centre.

On a procédé la nomination de trois nouveaux gestionnaires régionaux au course de l'année. Ce sont:

M. A.B. Tinglin - Région du Pacifique

M. G.H. Petrie - Région de l'Ontario

M. A.W. Kathan - Région du Centre

Rendement Financier

Dans le cadre du régime, la valeur des réclamations a été supérieure à celle des primes; l'écart se chiffre à $ 830,916. Si l'on tient compte des dépenses administratives de $ 1,498,874, le déficit net de l'année totalise à $ 2,329,790. Au début de l'année, le fonds de réserve du régime était de $ 10,625,283, soit 5.8 pour cent de la valeur totale assurée, laquelle était de $ 182,699,404. A la fin de l'année, un montant de $ 9,794,367 se trouvait dans le fonds de réserve, soit 5.1 pour cent d'une valeur totale assurée de $ 191,228,711. Les dépenses administratives se chiffraient à $ 1,498,874, soit 0.78 pour cent de la valeur totale assurée. La perte nette de l'année peut être attribuée a l'augmentation du nombre de réclamations et à la diminution des revenus sous forme de primes.

Réclamations en souffrance

Les réclamations qui n'avaient pas été réglées au 31 mars 1981 n'ont pas été retenues aux fins du présent rapport.

TABLEAU I

TABLEAU TRIENNAL

PRIMES REÇUES ET INDEMNITÉS VERSÉES

ANNÉE FINANCIÈRE	PRIMES NETTES REÇUES		INDEMNITÉS VERSÉES NETTES			AUGMENTATION NETTE DE LA CAISSE
	$	Augmentation par rapport à l'année précédente %	Nbre	$	Augmentation par rapport à l'année précédente %	$
1978-79	5,259,372	20.9	345 23(IRDT)	3,258,602	29.4	2,000,770
1979-80	4,154,316	(-21.0)	333 21(IRDT)	3,531,459	8.4	622,857
1980-81	3,768,386	-9.29	437 45(IRDT)	4,599,302	30.2	-830,916

(IRDT) - Indemnités, recours des tiers)

RÉSUMÉ DE LA COUVERTURE DU RÉGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PÊCHE

ANNÉE FINANCIÈRE 1980-81

TABLEAU II

CATÉGORIES DE BATEAUX	* POLICES		PRIMES			INDEMNITÉS NETTEES VERSÉES				RAPPORT DES PERTES
	Nbre.	% (total)	Recettes $	Remb. $	Net $	Nbre.	% (Total des demandes)	$	Excédent des primes sur les demandes de règlement %	%
Catégorie I (bateaux non pontés)	5,609	71.3	1,430,983	54,227	1,376,756	264 (19 IRDT)	60.4	1,485,721	- 108,966	1:1.08
Catégorie II (bateaux pontés de 65' Max.)	2,028	27.8	2,013,847	98,777	1,915,070	157 (22 IRDT)	35.9	2,836,490	- 921,420	1:1.48
Catégorie III (bateaux pontés de plus de 65')	70	.9	480,749	8,652	472,097	14 (4 IRDT)	3.2	194,545	277,552	1:0.41
Catégorie IV (bateaux de chasse aux phoques)	1	.0	7,360	2,895	4,465	2	.5	82,546	- 78,081	1:18.49
TOTAL	7,708	100.0	3,932,939	164,551	3,768,388	437 (45IRDT)	100.0	4,599,302	- 830,915	1:1.22

(IRDT) Indemnité, recours des tiers)
*Données informatiques

TABLEAU III

Pertes réglées au cours de l"année financière terminée le 31 mars 1980 selon la cause et le genre de perte, par région

Cause de la perte et région	Perte totale	Toute autres pertes	Total des pertes	Total des indemnités versées
FEU				
Terre-Neuve	8	4	12	$ 622,248
Maritimes	21	18	39	967,951
Québec	6	2	8	100,321
Ontario	-	2	2	20,761
Ouest	-	1	1	710
Pacifique	11	3	14	319,327
Total	46	30	76	2,031,318
TEMPETE				
Terre-Neuve	8	11	19	84,760
Maritimes	9	27	36	202,940
Québec	11	12	23	128,715
Ontario	-	1	1	3,832
Ouest	1	8	9	14,752
Pacifique	-	2	2	25,779
Total	29	61	90	460,778
AUTRES				
Terre-Neuve	9	17 (1 IRDT)	26	342,194
Maritimes	17	96 (28IRDT)	113	826,859
Québec	4	13 (3 IRDT)	17	169,150
Ontario	1	15 (2 IRDT)	16	120,796
Ouest	1	40	41	44,484
Pacifique	9	48 (11IRDT)	57	603,724
Total	41	229 (45IRDT)	270	2,107,207
TOUTES CAUSES				
Terre-Neuve	25	32 (1 IRDT)	57	1,049,202
Maritimes	47	142 (28IRDT)	189	1,997,750
Québec	21	27 (3 IRDT)	48	398,186
Ontario	1	18 (2 IRDT)	19	145,389
Ouest	2	49	51	59,945
Pacifique	20	53 (11IRDT)	73	948,830
Total	116	321 (45IRDT)	437	4,599,302

(IRDT) Idemnités, recours des tiers)

TABLEAU IV

RÉGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PÊCHE

ÉTAT DES RECETTES ET DES DÉPENSES

POUR L'ANNÉE TERMINÉE LE 31 MARS 1981

RECETTES DES PRIMES REÇUES		
Primes reçues		$ 3,932,938
Moins: primes remboursées		164,552
		3,768,386
SINISTRES RÉGLÉS		4,469,006
Indemnité, recours des tiers		228,741
		4,697,747
Recouvrement		98,444
		4,599,303
	DÉFICIT	- 830,917

TABLEAU V

RÉGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PÊCHE

TABLEAU DES DÉPENSES ADMINISTRATIVES

POUR L'ANNÉE FINANCIÈRE TERMINÉE LE 31 MARS 1981 (avec les statistiques comparatives du 31 mars 1980)

Le Régime a engagé les dépenses estimatives d'administration, les locaux de bureau et les conseils juridiques du ministère de la Justice non compris, en vertu du crédit accordé au ministère des Pêche et Océans.

	1980-81	1979-80
Traitements	$ 1,232,848.53	$ 1,212,898.00
Voyages et déménagements	136,415.62	147,803.00
Services professionnels et spéciaux	32,769.92	22,073.00
Téléphones et frais postaux	26,872.15	-
Captial d'explitation (véhicules automobiles et matériel de récupération)	9,100.00	53,224.00
Fourniture de bureau	14,985.92	12,631.00
Matériel de bureau et réparations diverses	10,801.44	14,170.00
Divers	35,080.33	19,345.00
TOTAL DES DÉPENSES	1,498,873.91	1,482,144.00